

ei

economia | d'impresa

Roberto Moro Visconti

LE HOLDING

Bilancio, struttura finanziaria, fiscalità
e valutazioni

- Tipologie di società holding
- Compravendita di partecipazioni e dividendi
- Finanziamenti, conferimenti intercompany, operazioni sul capitale
- Holding di gruppi familiari, holding italiane e estere

Aggiornato con la riforma societaria e fiscale

Il Sole
24 ORE

Capitolo 12	
Holding e operazioni di ingegneria finanziaria	pag. 357
12.1 Fusioni di gruppi piramidali e accorciamento della catena di controllo	» 357
12.2 Trasferimenti intercompany di aziende o rami d'azienda	» 362
12.3 Impatto delle operazioni straordinarie sulla holding o sui soci terzi	» 367
12.4 Liquidazione, turnaround e insolvenza delle holding e dei gruppi	» 369
12.5 Conferimenti intercompany o con società esterne al gruppo e determinazione del sovrapprezzo	» 373
Capitolo 13	
Holding e imposte indirette: Iva di gruppo e operazioni esenti <i>(di Guido Maria Fracasso)</i>	» 377
13.1 Iva di gruppo	» 377
13.1.1 Profili di convenienza	» 380
13.2 Operazioni esenti e presunzione di "non commercialità" delle holding	» 381
13.3 Imposta di registro	» 383
Capitolo 14	
Holding di aziende familiari	» 387
14.1 Vantaggi e inconvenienti delle holding di famiglia	» 387
14.2 Family governance nei gruppi a controllo familiare	» 387
14.3 Holding familiari, deriva generazionale e blindatura del controllo	» 390
14.4 Intestazione a società holding del patrimonio aziendale e familiare	» 394
14.4.1 Evoluzione nel tempo dell'azienda	» 396
14.4.2 L'interscambio tra patrimonio aziendale e familiare ..	» 399
14.4.3 Il trasferimento intergenerazionale dell'azienda	» 401
14.4.4 Il valore del patrimonio complessivo	» 403
Capitolo 15	
Normativa antiriciclaggio e autorizzazioni a operare	» 407
15.1 Elenco generale degli intermediari finanziari presso l'Ufficio Italiano Cambi (art. 106 Testo Unico Bancario)	» 407
15.2 Elenco speciale degli intermediari finanziari tenuto dalla Banca d'Italia (art. 107 Testo Unico Bancario)	» 411
15.3 Sezione speciale dell'elenco ex art. 113 Testo Unico Bancario <i>(di Paolo Livi)</i>	» 413
15.3.1 Il monitoraggio di operazioni sospette	» 418
15.3.2 Gravami tributari e amministrativi derivanti dall'iscrizione all'elenco ex art. 113 del Testo Unico Bancario <i>(di Gaetano De Vito)</i>	» 418

15.3.3 Problematiche specifiche delle società quotate (<i>di Gaetano De Vito</i>).....	pag. 419
15.4 Quotazione delle holding	» 420
15.5 Società che emettono strumenti finanziari diffusi presso il pubblico (art. 116 Testo Unico Finanza)	» 423
Appendice A Procedure necessarie da attivare da parte delle holding	» 427
Appendice B Segnalazioni di vigilanza	» 429
Appendice C Formulare d'iscrizione all'Ufficio Italiano Cambi	» 432
Capitolo 16	
Le holding estere	» 445
16.1 Le holding estere nell'Unione Europea e nei paesi a fiscalità privilegiata	» 445
16.1.1 Le holding Ue controllate da parent companies offshore	» 451
16.2 Treaty shopping e triangolazioni fiscali con operazioni conduit	» 452
16.3 Collegamento tra holding e stabili organizzazioni	» 458
16.4 Lussemburgo	» 462
16.4.1 Soparfi	» 462
16.4.2 Holding del '29	» 464
16.4.3 Holding di finanziamento e holding miliardarie	» 465
16.5 Olanda	» 466
16.6 Austria	» 471
16.7 Danimarca	» 473
16.8 Belgio	» 475
16.9 Regno Unito	» 477
16.10 Germania	» 479
16.11 Spagna	» 481
16.12 Svezia	» 483
16.13 Irlanda	» 485
16.14 Svizzera	» 487
16.15 Le fondazioni di famiglia (stiftung) nel Liechtenstein	» 490
16.16 Hong Kong	» 493
16.17 Holding companies cinesi	» 494
16.18 Isole Cayman	» 496
16.19 Gibilterra	» 498
16.20 Malta	» 499
16.21 Cipro	» 501
16.22 Isole del Canale	» 503
16.23 British Virgin Islands	» 504
16.24 Società del Delaware o di altri Stati americani	» 506
16.25 Il rimpatrio delle holding estere	» 508
Bibliografia	» 513